

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货盘面	IF主力合约 (2609)	4625.0	-15.0↓	IF次主力合约 (2608)	4653.8	-17.4↓
	IH主力合约 (2609)	2909.0	-25.6↓	IH次主力合约 (2608)	2926.6	-27.6↓
	IC主力合约 (2609)	7872.0	+0.8↑	IC次主力合约 (2608)	7942.0	-4.4↓
	IM主力合约 (2609)	7613.2	+8.6↑	IM次主力合约 (2608)	7684.4	+3.2↑
	IF-IH当月合约价差	1727.2	+8.0↑	IC-IF当月合约价差	3288.2	+8.2↑
	IM-IC当月合约价差	-257.6	+14.8↑	IC-IH当月合约价差	5015.4	+16.2↑
	IM-IF当月合约价差	3030.6	+23.0↑	IM-IH当月合约价差	4757.8	+31.0↑
	IF当季-当月	-108.8	+1.2↑	IF下季-当月	-184.6	+1.6↑
	IH当季-当月	-61.8	+1.0↑	IH下季-当月	-88.6	+1.6↑
	IC当季-当月	-249.4	-1.8↓	IC下季-当月	-421.8	-5.8↓
	IM当季-当月	-272.2	-2.6↓	IM下季-当月	-464.8	-2.0↓
期货持仓头寸	IF前20名净持仓	33,725.00	+26.0↑	IH前20名净持仓	19,575.00	-473.0↓
	IC前20名净持仓	31,143.00	-1891.0↓	IM前20名净持仓	61,778.00	+227.0↑
现货价格	沪深300	4663.79	-38.2↓	IF主力合约基差	-38.8	+18.6↑
	上证50	2,929.9	-37.8↓	IH主力合约基差	-20.9	+10.8↑
	中证500	7,967.5	-63.4↓	IC主力合约基差	-95.5	+54.0↑
	中证1000	7,698.1	-35.9↓	IM主力合约基差	-84.9	+41.9↑
市场情绪	A股成交额 (日, 亿元)	23,355.94	-2031.18↓	两融余额 (前一交易日, 亿元)	26,621.56	+146.15↑
	北向成交合计 (前一交易日, 亿元)	3220.29	-231.21↓	逆回购 (到期量, 操作量, 亿元)	-465.0	0.0
	主力资金 (昨日, 今日, 亿元)	-414.67	-398.72↓	MLF (到期量, 投放量, 亿元)		
	上涨股票比例 (日, %)	29.14	-44.36↓	Shibor (日, %)	1.358	-0.019↓
期权市场	IO平值看涨期权收盘价 (2608)	58.20	-17.00↓	IO平值看涨期权隐含波动率 (%)	16.44	-0.21↓
	IO平值看跌期权收盘价 (2608)	52.80	+6.00↑	IO平值看跌期权隐含波动率 (%)	16.44	-0.31↓
	沪深300指数20日波动率 (%)	24.95	-1.07↓	成交量PCR (%)	65.82	-1.65↓
				持仓量PCR (%)	74.42	+0.19↑
行业消息	1、国家统计局公布数据显示, 7月, 我国CPI环比下降0.1%, 前值下降0.3%, 同比上涨0.5%, 前值上涨0.1%; 核心CPI环比上涨0.3%, 同比上涨0.9%; PPI环比下降0.7%, 前值降0.3%, 同比上涨3.5%, 前值上涨4.1%。 2、美国总统特朗普称, 伊朗正在要求就过去五个月军事冲突中遭受的损失获得赔偿, 美国同样要求伊朗进行赔偿, 已指示代表们将这一要求明确纳入未来所有谈判之中。 3、美联储官员哈马克表示, 可能需要“一定次数”的加息。不想预判加息次数及最终利率水平。当前利率并未对经济造成实质性限制。现在是美联储开始采取行动的时候。不认为通胀会自行回落, 仍未看到就业市场存在问题。市场是美联储的补充, 而非替代。					
观点总结	A股主要指数收盘普遍下跌, 三大指数表现分化。截止收盘, 上证指数跌0.82%, 深证成指跌0.4%, 创业板指涨0.34%。沪深两市成交额连续两个交易日明显回落。大盘蓝筹股弱于中小盘股。全市场超3700只个股下跌。行业板块普遍下跌, 有色金属板块大幅走弱, 通信板块领涨。海外方面, 地缘局势上, 特朗普称美国将要求伊朗就战争进行赔偿。美伊之间持续存在分歧, 加剧谈判难度。美油重回80美元关口。货币政策上, FOMC2026年票委哈马克表示, 可能需要“一定次数”的加息。在油价走高, 美联储加息预期上升的影响下, 10年期美债收益率突破4.7%。国内方面, 经济基本面, 贸易端, 7月份, 我国进口、出口增速均小幅回落, 但仍保持两位数增速, 同时高新技术产品出口增速较6月进一步上升; 物价端, 受到油价传导滞后的影响, 7月份国际油价上涨尚未对CPI、PPI增速产生影响, CPI、PPI同比均走弱。上市公司基本面, 已披露半年报的少部分公司财报表现良好, 中证500指数净利增速接近100%。整体来看, 美伊冲突仍未解决, 原油与美债收益率再度站上关键点位, 对市场形成一定压力。但国内7月进出口数据依旧维持高增长, 且高技术产品的出口依旧强劲。外需支撑经济基本面。同时, 上市公司盈利目前呈现极高增速, 但由于数量较少, 且业绩好的公司通常率先披露, 因此, 半年报的整体情况仍有待观察。					

重点关注	待定 中国7月金融数据
	8/12 22:30 美国7月CPI、核心CPI
	8/13 22:30 美国7月PPI、核心PPI
	8/14 20:30 美国7月零售销售

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：IF:沪深300 IH:上证50 IC:中证500 IM：中证1000 IO:沪深300期权

研究员: 廖宏斌
期货从业资格号F30825507 期货投资咨询从业证书号Z0020723
微信号: yanjiufuwu
电话: 0595-86778969

免责声明：本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究